

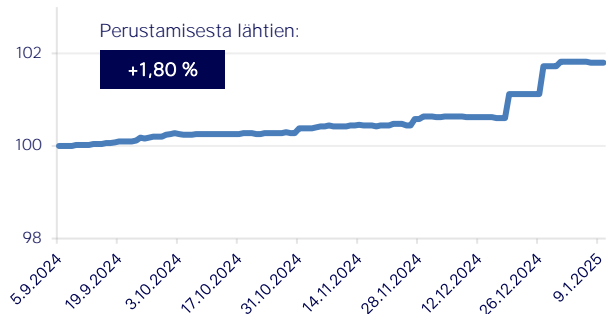
ALEXANDRIA PÄÄOMASIOITUKSET ERIKOISSIOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pääomasijoitukset
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	5.9.2024
Salkunhoitaja	Iivonen, Wesanko
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	25 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,00 %
Rahaston koko, MEUR (10.1.2025)	16,1

*) Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytys

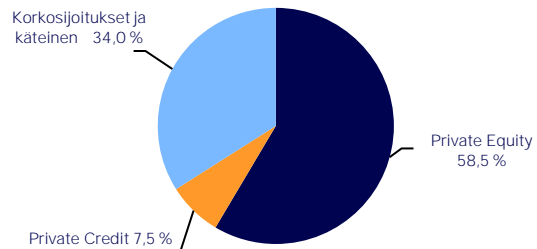
Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 10.1.2025)



Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	58,5
Private Credit	7,5
Korkosijoitukset ja käteinen	34,0
YHTEENSÄ	100,0

Sijoitusten jakauma



Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value SICAV E NE	41,5
Schroders Capital Semi-Liquid Glb PrivE	32,4
YHTEENSÄ	73,9

Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Rahaston sijoituskohteet allokoivat varansa pääasiassa noteeraamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin. Rahaston tarkoituksena on tarjota sijoittajille vaihtoehtorahastoista koostuva kansainvälisesti hajautettu sijoitussalkku.

Riski-tuottoprofiili



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 5.9.2024 - 10.1.2025)

Alexandria Pääomasijoitukset rahasto aloitti toimintansa 5.9.2024 ja keräsi 10.1.2025 mennessä pääomia n. 16,1 miljoonaa euroa. Rahaston ensimmäiset sijoitukset kohderahastoihin toteutettiin loka-marraskuussa 2024 ja portfolion rakennusvaihe on yhä käynnissä. Kaikki varat pyritään sijoittamaan kohderahastoihin heti kun mahdollista ottaen huomioon tämän rahaston ja pääsijoituskohteiden merkintäsyklit. Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per marraskuun 2024 loppu, sillä joulukuun osalta odotellaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja. Tarkastelukaudella (5.9-10.1.2025) toteutunut tuotto oli selvästi positiivinen (+1,80 %).

Suurimman kohderahaston eli Partners Groupin Global Value SICAV:n kehitys (PG) lokakuussa oli +1,1 % euroissa. Lokakuuta leimasivat markkinoiden epävarmuudet liittyen Yhdysvaltojen presidentinvaaleihin ja seuraavan hallituksen talouspolitiikkaan. Rahaston salkku osoitti positiivista tuottokehitystä, jota ohjasi pääasiassa arvonaluonti rahaston suurissa pääomasijoituksissa. Lisäksi rahasto hyödynsi mahdollisuuksia irtautua positiivisesti kehittyneistä sijoituskohteistaan. Esimerkkinä on osittainen irtautuminen Zabka Groupista, joka on johtava puolalainen lähikauppaketju. Yhtiö sai päätökseen 1,6 miljardin dollarin listautumisantinsa lokakuussa. Marraskuussa PG:n rahaston kehitys oli +1,7 % euroissa. Rahasto jatkoi positiivista tuottokehitystään sijoitustensa suotuisan kehityksen ansiosta. Marraskuun keskeinen positiivinen ajuri oli Intian johtavan vähittäiskauppaketjun Vishal Mega Martin kehitys. Vishal nousi tässä kuussa noin 17 % paikallisvaluutassa (Intian rupia) kirjanpitoarvoistaan heijastellen osittain joulukuussa onnistuneesti tehdyn listautumisantinsa vaikutusta. Osakkeella on käyty aktiivista kauppaa listautumisantinsa jälkeen. Toinen merkittävä irtautuminen marraskuussa tuli PG:n myydessä noin 50 % omistuksestaan toiminnanohjausohjelmistoyhtiö Epicor Software Corporationista 2,8x-tuotokertoimella.

Toisen pääkohderahaston eli Schroders Capital Global Private Equity:n rahaston tuotto oli lokakuussa +1,1 % euroissa. Rahaston arvoon lokakuussa vaikutti erityisesti dollarin vahvistuminen suhteessa euroon. Salkussa oli vähäisiä arvonalennuksia joissakin salkkuyhtiöissä, mm. Ada Healthissa, Exterrossa ja Suanfarmassa, jotka raportoivat taloudellisesta tuloksestaan. Näiden vastapainona oli kuitenkin tehokkaasti tiettyjen muiden yhteissijoitusten vahva tulos, erityisesti Dafassa ja Natus Medicalissa. Natus Medical, yhdysvaltalainen neurologiaan ja kuuluu erikoistunut lääkinällisten laitteiden valmistajan tuloskehitys oli positiivista johtuen ohjelmistopohjaisen diagnostiikkajärjestelmän lanseerauksen tuoman kasvun siivittämänä. Marraskuussa Schrodersin rahaston tuotto oli +4,0 % euroissa. Tuotto johtui ensisijaisesti useiden Schrodersin salkkuyhtiöiden vahvasta positiivisesta kehityksestä. Vahvasti menestyivät mm. yhteissijoitus Galaxy Universaliin, joka on johtava yksityisomistuksessa oleva urheilu- ja ulkoilulajien suunnittelija, tuottaja ja maahantuoja Yhdysvalloissa, yhteissijoitus Optegraan, merkittävään eurooppalaiseen monikansallisten silmäklinikoiden verkostoon ja neljän teknologiapalveluyrityksen portfoliokauppa yhdessä Norvestorin rinnalla. Lisäksi rahasto irtautui infrastruktuuripalveluyhtiö EQOS:sta, jonka myynnistä rahaston saama tuotto ylitti 10 milj. USD. Lisäksi rahasto sai joulukuussa 2024 37,2 miljoonan euron tuoton Essential Pharmedin onnistuneesta irtautumisesta.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niiltä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehoituksena merkitä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritti varmistumaan lukujen ja käytetty datan oikeellisuudesta, Alexandria Rahastoyhtiö Oy tai Alexandria Group Oy eivät vastaa silinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevastta. Sijoitus tuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoosite, KID-avaintietosivakirja ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.